



VILLKOR & ANVISNINGAR MTI INVESTMENT SE

MANGOLD

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I MTI INVESTMENT SE

Styrelsen i MTI Investment SE ("MTI Investment" eller "Bolaget") beslutade under våren 2021 att inleda en noteringsprocess för upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market ("Nasdaq First North"). Den 26 november 2021 beslutade Nasdaq att godkänna Bolagets ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North, villkorat av att Bolaget uppnår erforderlig aktieägarspridning från första handelsdagen på Nasdaq First North och andra sedvanliga listningsvillkor. Under förutsättning att Bolaget uppfyller nämnda villkor beräknas första dag för handel bli den 21 december 2021 ("Noteringen").

I syfte att uppnå erforderlig ägarspridning har Bolaget beslutat att erbjuda allmänheten i Sverige och institutionella investerare möjligheten att teckna totalt 550 000 units bestående av aktier och teckningsoptioner ("Units"). Varje Unit består av tre (3) aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO1, vilket innebär att 1 650 000 aktier och 1 100 000 teckningsoptioner av serie TO1 kan emitteras i erbjudandet ("Erbjudandet"). För att täcka en eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet har MTI Investment åtagit sig att erbjuda upp till 82 500 ytterligare units, motsvarande 15 procent av det totala antalet Units i Erbjudandet ("Övertilldelningsoptionen").

Förutsatt full teckning av Erbjudandet kommer aktiekapitalet i Bolaget att öka med högst cirka 330 000 euro, från 746 720 euro till cirka 1 076 720 euro och antalet aktier kommer att öka med 1 650 000 aktier, från 3 733 600 aktier till 5 383 600 aktier (beräknat exklusive de aktier som kan komma att tecknas med stöd av teckningsoptionerna).

För det fall Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo kan aktiekapitalet öka med ytterligare 49 500 euro, från 1 076 720 euro till 1 126 220 euro och antalet aktier kan öka med ytterligare 247 500 aktier, från 5 383 600 aktier till 5 631 100 aktier (beräknat exklusive de aktier som kan komma att tecknas med stöd av teckningsoptionerna).

De vederlagsfria teckningsoptionerna av serie TO1 berättigar till teckning av aktier under perioden från och med den 27 februari 2023 till och med den 10 mars 2023. Vid fullt utnyttjande av de 1 100 000 teckningsoptionerna av serie TO1 som omfattas av Erbjudandet kommer antalet aktier i Bolaget att öka med ytterligare 1 100 000 aktier, från 5 631 100 till 6 731 100 aktier (beräknat efter registrering av det högsta antalet aktier som kan emitteras till följd av Erbjudandet). För det fall teckningsoptionerna i Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo kan ytterligare 165 000 aktier emitteras som ökar antalet aktier i Bolaget från 6 731 100 aktier till 6 896 100 aktier.

Erbjudandet förväntas generera en emissionslikvid till MTI Investment om cirka 22,1 MSEK före emissionskostnader. För det fall Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo kommer MTI Investment att tillföras ytterligare cirka 3,3 MSEK. Emissionskostnaderna relaterade till Erbjudandet kommer att uppgå till totalt cirka 2,5 MSEK. Dessa kostnader är hänförliga till finansiell och legal rådgivare samt till emissionsinstitut i samband med Noteringen.

Anmälningssperioden för teckning av Units löper från och med den 29 november 2021 till och med den 13 december 2021. För mer information om Erbjudandet och utspädning för befintliga aktieägare, se avsnittet "Villkor och anvisningar".

I samband med Erbjudandet har Bolaget erhållit teckningsåtaganden, motsvarande 80 procent av Erbjudandet, från Bolagets styrelse, ledning, befintliga aktieägare samt Mangold Fondkommission och ett antal externa investerare.

Mot bakgrund av ovanstående inbjuds härmed allmänheten i Sverige samt institutionella investerare till teckning av Units i Bolaget.

Stockholm den 26 november 2021
MTI Investment SE
Styrelsen

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

ERBJUDANDET

MTI Investment SE har beslutat att erbjuda institutionella investerare och allmänheten i Sverige att teckna Units inför en notering av Bolagets aktier på Nasdaq First North. Erbjudandet omfattar högst 550 000 Units. Varje Unit innehåller tre (3) aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO1. Totalt innefattar Erbjudandet således 1 650 000 nya aktier och 1 100 000 vederlagsfria teckningsoptioner. Vid full teckning av Erbjudandet kommer Bolaget initialt att tillföras högst 22,1 MSEK före emissionskostnader. Vid fullt utnyttjande av Övertilldelningsoptionen kommer Bolaget att tillföras ytterligare 3,3 MSEK före emissionskostnader. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna, kan Bolaget tillföras ytterligare 22,1 MSEK före emissionskostnader. För det fall teckningsoptionerna i Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo kan Bolaget tillföras ytterligare högst 3,3 MSEK före emissionskostnader.

TECKNINGSKURS OCH GRUNDEN FÖR TECKNINGSKURSEN

Teckningskursen uppgår till 40,20 SEK per Unit, vilket motsvarar 13,40 SEK per aktie. Teckningsoptionerna är således vederlagsfria. Courtage utgår inte.

Teckningskursen har fastställts av styrelsen i Bolaget i samråd med Mangold Fondkommission. Teckningskursen har fastställts genom förhandlingar med ett antal professionella investerare utifrån en bedömning av rådande marknadsläge, verksamhetens historiska utveckling, Bolagets affärsutsikter och en jämförande värdering (så kallad multipelvärdering) där en jämförelse gjorts med marknadspriset på andra jämförbara noterade bolag. Sammantaget gör styrelsen bedömningen att priset på 13,40 SEK per aktie, vilket motsvarar en pre-money värdering av aktievärdet om cirka 50,0 MSEK, utgör en rimlig värdering av Bolaget.

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO1

En (1) teckningsoption av serie TO1 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en rörlig teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden mellan den 10 februari 2023 och 23 februari 2023, dock lägst kvotvärdet per aktie och högst 20,10 SEK per aktie, motsvarande 150 procent av teckningskursen i Erbjudandet.

Teckning av aktier i Bolaget med stöd av teckningsoptioner av serie TO1 ska ske under perioden från och med den 27 februari 2023 till och med den 10 mars 2023.

MINSTA TECKNINGSPOST

Minsta teckningspost är 140 Units, motsvarande 5 628 SEK. Det föreligger ingen övre gräns för anmälan.

ANMÄLNINGSPERIOD

Anmälan om teckning av Units i Erbjudandet ska ske under perioden från och med den 29 november 2021 till och med den 13 december 2021. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga anmälningsperioden. För det fall beslut om förlängning av anmälningsperioden fattas, kommer Bolaget informera marknaden genom pressmeddelande. Tilldelning av Units är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges.

UTSPÄDNING

Befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar Units i Erbjudandet kommer att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Vid full teckning av Erbjudandet kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 1 650 000 aktier, från 3 733 600 aktier till 5 383 600 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 30,65 procent (beräknat efter registrering av de aktier som kan komma att emitteras i Erbjudandet).

För det fall Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo kommer antalet aktier i Erbjudandet att öka med totalt 1 897 500 aktier, från 3 733 600 aktier till 5 631 100 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 33,70 procent.

Vid full teckning av Erbjudandet samt fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO1 kommer antalet aktier i Bolaget att öka med ytterligare med 1 100 000 aktier, från 5 383 600 till 6 483 600 aktier (beräknat efter registrering av det högsta antalet aktier som kan emitteras till följd av Erbjudandet), motsvarande en utspädning om cirka 16,97 procent.

För det fall Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo och vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna i Övertilldelningsoptionen kommer antalet aktier i Bolaget att öka ytterligare med 1 265 000 aktier, från 5 631 100 aktier till 6 896 100 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 18,34 procent.

Den totala maximala utspädningen för en aktieägare som inte väljer att delta i Erbjudandet uppgår således till cirka 42,41 procent om Övertilldelningsoptionen ej utnyttjas. För det fall Övertilldelningsoptionen utnyttjas är den totala maximala utspädningen för en aktieägare som inte väljer att delta i Erbjudandet cirka 45,86 procent.

TILLVÄGAGÅNGSSÄTT VID ANMÄLAN

Anmälan om önskan att teckna Units i Erbjudandet ska ske genom att en korrekt ifylld och undertecknad anmälningsedel inges till Mangold Fondkommission under anmälningsperioden genom någon av nedan alternativa tillvägagångssätt:

- Online på www.mangold.se
- Inlämning till Mangolds kontor i Stockholm med besöksadress Engelbrektsplan 2
- Inskickad per e-post till emissioner@mangold.se
- Inskickad per fax till 08-50 30 15 51
- Inskickad per post till Mangold Fondkommission AB, Ärende: MTI Investment, Box 556 91, 102 15 Stockholm

Endast en anmälningsedel per person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer endast den sist mottagna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på anmälningssedeln förtryckta texten.

Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på mangold.se/aktuella-emissioner/ och följ instruktionerna. Vid teckning av Units samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018. För fysiska personer måste nationellt ID (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare

medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

OBSERVERA ATT ANMÄLAN ÄR BINDANDE

Anmälningssedeln och Bolagsbeskrivningen finns att tillgå på Bolagets webbplats (www.mti-investment.com) och på Mangolds webbplats (www.mangold.se). Anmälningssedel kan även beställas från Mangold via telefon (08-50 30 15 80) eller e-post enligt ovan. Anmälningssedeln kan även fyllas i och skickas in elektroniskt till Mangold via Mangolds webbplats. Ifylld anmälningssedel ska vara Mangold Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 CET den 13 december 2021. Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen av anmälningssperioden.

KONTON/DEPÅER MED SPECIFIKA REGLER

Om du har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-depå, ISK-depå (investerings-spar-konto), eller kapitalförsäkring, ska du kontrollera med din förvaltare om och hur du kan teckna dessa Units genom Erbjudandet.

TILLDELNINGSPRINCIP

Tilldelningen av Units beslutas av styrelsen i Bolaget i samråd med Mangold. Full tilldelning ska ske till de parter som lämnat skriftliga teckningsåtaganden avseende teckning av Units i Bolaget. Tilldelning ska även ske i syfte att uppnå erforderlig ägarspridning i Bolaget för att möjliggöra en regelbunden och likvid handel i aktien på Nasdaq First North. Efter att tilldelning skett i enlighet med det föregående ska tilldelningen av units beslutas av styrelsen i samråd med Mangold Fondkommission AB, varvid kunder till Mangold kan komma att prioriteras i tilldelningshänseende.

Tilldelning av Units är inte beroende av när under anmälningssperioden som anmälningssedeln inges. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med ett lägre antal Units än anmälningssedeln avser eller helt utebli, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval.

BESKED OM TILLDELNING

Tilldelning beräknas ske den 15 december 2021 då även avräkningsnota kommer att sändas ut till de som erhållit tilldelning i Erbjudandet. De som inte tilldelats Units erhåller inte något meddelande.

BETALNING AV UNITS

Tilldelade Units ska betalas kontant senast två (2) bankdagar efter utsänd avräkningsnota enligt instruktioner på utskickad avräkningsnota. I det fall full betalning inte erlagts i tid kan Units komma att tilldelas annan investerare eller säljas. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse vara lägre än priset i Erbjudandet kan mellanskillnaden komma att utkrävas av den som ursprungligen erhöll tilldelningen. Felaktigt inbetalt belopp kommer att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för betalningen.

ERHÅLLANDE AV AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

Bolaget är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem. Efter att betalning för tilldelade Units erlagts och registrerats utsänds en VP-avi som visar att aktierna och teckningsoptionerna finns tillgängliga på köparens VP-konto eller den depå

som angivits på anmälningssedeln. För de som på anmälningssedeln angivit depå hos bank eller förvaltare sker leverans av Units till respektive förvaltare och bokning av aktier och teckningsoptioner på depå sker enligt förvaltarens egna rutiner. Observera att leverans av aktier och teckningsoptioner kan ske efter att handel i Bolagets aktie har inletts.

UPPTAGANDE TILL HANDEL

Styrelsen i Bolaget har ansökt om upptagande till handel av Bolagets aktier och teckningsoptioner på Nasdaq First North i anslutning till Erbjudandet. Bolaget har erhållit ett villkorat godkännande för upptagande till handel på Nasdaq First North. Godkännandet är bland annat villkorat av att spridningskravet för Bolagets aktier uppfylls. Första dag för handel i Bolagets aktie är beräknat till den 21 december 2021. Första dag för handel i teckningsoptionerna av serie TO1 beräknas bli den 30 december 2021.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I ERBJUDANDET

Utfallet av Erbjudandet kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande omkring den 15 december 2021. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats (www.mti-investment.com).

AKTIELÅN

Mangold har erhållit ett lån om 1 946 200 aktier i Bolaget från Bolagets aktieägare i syfte att påskynda leverans av tecknade aktier i samband med Erbjudandet. Aktielånet kommer återställas så snart som möjligt efter att emissionen har registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 1, 2022.

RÄTT TILL UTDELNING

Aktier vilka tecknats i Erbjudandet medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear. Eventuell utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjs av Euroclear eller för förvaltarregistrerat innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

Värdepapperna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

AKTIEBOK

MTI Investment är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av värdepapper med mera styrs dels av MTI Investments bolagsordning som finns på tillgänglig på Bolagets hemsida, dels av aktiebolagslagen.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

Erbjudandet är villkorat av att intresset för Erbjudandet, enligt styrelsens bedömning, är tillräckligt stort för att skapa nödvändiga förutsättningar för en ändamålsenlig handel med aktierna i MTI Investment, samt att MTI Investments spridningskrav uppfylls genom Erbjudandet. Erbjudandet är vidare villkorat av att inga händelser inträffar som bedöms kunna ha så väsentligt

negativ inverkan på Bolaget, dess verksamhet och affärsutsikter, att Erbjudandet är olämpligt att genomföra. Om ovanstående villkor inte uppfylls kan Erbjudandet komma att återkallas. Ett eventuellt återkallande av Erbjudandet kommer att meddelas genom pressmeddelande så snart som möjligt. För det fall Erbjudandet återkallas kommer varken leverans av eller betalning för Units inom Erbjudandet att genomföras.

STABILISERING

I samband med Erbjudandet kan Mangold Fondkommission komma att genomföra transaktioner i syfte att stödja marknadspriset på aktierna på en nivå högre än den som i annat fall kanske hade varit rådande på marknaden. Teckningsoptionerna kommer dock inte i något fall omfattas av eventuella stabiliseringsåtgärder. Stabiliseringstransaktionerna kan komma att genomföras på Nasdaq First North Growth Market, OTC-marknaden eller på annat sätt, och kan komma att genomföras när som helst under perioden som börjar den första dagen för handel med aktierna på Nasdaq First North Growth Market och avslutas senast 30 kalenderdagar därefter. Mangold Fondkommission har dock ingen skyldighet att genomföra någon stabilisering och det finns ingen garanti för att stabilisering kommer att genomföras. Stabilisering, om påbörjad, kan vidare komma att avbrytas när som helst utan förvarning. Under inga omständigheter kommer transaktioner att genomföras för att stödja marknadspriset på aktierna till pris som är högre än det pris som fastställts i Erbjudandet. Senast vid slutet av den sjunde handelsdagen efter att stabiliseringstransaktioner har utförts, om de har utförts, ska Mangold Fondkommission, genom Bolaget, offentliggöra att stabiliseringsåtgärder har utförts, i enlighet med artikel 5(4) i EU:s marknadsmissbruksförordning 596/2014. Inom en vecka efter stabiliseringsperiodens utgång kommer Mangold Fondkommission att, genom Bolaget, offentliggöra huruvida stabiliseringsåtgärder utfördes eller inte, det datum då stabilisering inleddes, det datum då stabilisering senast genomfördes, samt inom vilket prisintervall som stabiliseringstransaktionerna genomfördes för vart och ett av de datum då stabiliseringstransaktioner genomfördes.

Stabiliseringsåtgärder kommer endast att genomföras avseende aktier och inte avseende teckningsoptioner av serie TO 1 och det antal aktier som Mangold Fondkommission förvärvar genom stabiliseringsåtgärder minskar antalet aktier som emitteras vid utnyttjandet av Övertilldelningsoptionen i motsvarande mån. Detta kan få till följd att relationen mellan antalet aktier respektive teckningsoptioner av serie TO 1 som utges vid utnyttjande av Övertilldelningsoptionen kan komma att skilja sig från relationen i Erbjudandet.

BEGRÄNSNINGAR AV ERBJUDANDET

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Australien, Japan, Hong Kong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i annat land var Erbjudandet kan ses som olagligt riktas inget erbjudande att teckna Units till personer eller företag med registrerad adress i något av dessa länder. Anmälan om teckning av Units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig.

LOCK UP-AVTAL

Befintliga aktieägare representerande totalt 96,53 procent av aktierna i Bolaget har, genom avtal förbundit sig gentemot Mangold att inom en period om tolv (12) månader från första dag för handel på Nasdaq First North, inte sälja eller genomföra andra transaktioner med motsvarande effekt som en försäljning, utan att, i varje enskilt fall, först ha inhämtat ett skriftligt samtycke från Mangold. Beslut att utge sådant skriftligt samtycke beslutas helt diskretionärt av Mangold och bedömning görs i varje enskilt fall. Beviljat samtycke kan bero på såväl individuella som affärsmässiga skäl. Lock up-avtalen omfattar 3 603 200 aktier, motsvarande cirka 66,93 procent av antalet aktier som är efter lock-up gällandet Erbjudandet. För det fall Övertilldelningsoptionen antas till fullo motsvarar det 63,99 procent av antalet aktier som är efter lock-up efter Erbjudandet. Efter utgången av respektive lock up-period kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket i förekommande fall kan påverka marknadspriset på aktien. Undantag från lock up får göras enligt villkoren och som en accept av ett offentligt uppköpserbjudande enligt Takeover-regler för vissa handelsplattformar utfärdade av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

TECKNINGSÅTAGANDE

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden från Bolagets styrelse, ledning och anställda samt Mangold Fondkommission och ett antal externa investerare om totalt 17,7 MSEK, motsvarande 80 procent av Erbjudandet. Ingen ersättning eller kompensation utgår för de som lämnat teckningsåtagande. Teckningsåtagande är inte säkerställda genom vare sig pantsättning, spärrmedel eller andra liknande arrangemang för att säkerställa att den likvid som omfattas av åtagandena kommer att tillföras Bolaget. Notera att tilldelning av Units i första hand sker till teckningsåtagare i Erbjudandet, i förhållande till ingånget teckningsåtagande.

EMISSIONSINSTITUT OCH LEGALA RÅDGIVARE

Mangold är rådgivare och emissionsinstitut till Bolaget i samband med Erbjudandet. Advokatfirman Schjødt är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet.



THE GO-TO INVESTOR FOR EAST AFRICAN GROWTH

WWW.MTI-INVESTMENT.COM
